

« GM AVIATION SERVICES »

Société Anonyme

Siège social : 3A, Boulevard du Prince Henri

L-1724 Luxembourg

RCS : B 33.610

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 30 DECEMBRE
2016**

Numéro 1087/16

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of December.

Before the undersigned Maître Marc LECUIT, notary residing in Mersch, was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of “**GM AVIATION SERVICES**”, with its registered office at L-1724 Luxembourg, 3A, Boulevard du Prince Henri, registered under number B 33610 with the Luxembourg trade and companies registry, incorporated by a deed of Maître Frank BADEN, notary once residing in Luxembourg, on April 6th, 1990, published in the Mémorial, Recueil C des Sociétés et Associations, number 372, on October 11th, 1990. The articles of association have been lastly amended pursuant to a deed of Maître Martine SCHAEFFER, notary once residing in Remich, on December 20th, 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 657, on April 19th, 2007.

The meeting was opened by Mrs Vanessa ALEXANDRE, jurist, professionally residing in L-7593 Beringen, 7, rue Wenzel, being in the chair,

The meeting elected as scrutineer Mrs Sandrine ORTWERTH, employee, professionally residing in L-1724 Luxembourg, 3A, Boulevard du Prince Henri.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Waiver of convening notices.

2. Deletion of the nominal value of the shares.

3. Changing the currency of the share capital of the Company and of the shares issued by the Company from US Dollar to Euro.

4. Increase of the share capital by an amount of TWO MILLION FOUR HUNDRED NINETY-EIGHT THOUSAND FIVE HUNDRED EURO (EUR 2,498,500).

5. Subscription and full payment of the entirety of new shares by a contribution in kind of :

- TWENTY-FOUR THOUSAND NINE HUNDRED EIGHTY-FIVE (24,985) shares in the french civil law company "SCI MOUGINS", having its registered office at F-06110 Le Cannet, 6, rue du Lieutenant Noircarme, registered at the RCS Cannes under number 818 608 556, representing 99,900% of the total capital of the said company.

6. Subsequent amendment of article 5 of the articles of association.

II. The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

The scrutineer confirms that the shares are in registered form.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting unanimously took the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entire share capital of the Company being represented at the Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders of the Company present or represented at the Meeting considering themselves as

duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

SECOND RESOLUTION

The general meeting decides to cancel the nominal value of the shares.

THIRD RESOLUTION

The general meeting decides to change, with effect as of the date of the present deed, the currency of the share capital of the Company and of the shares issued by the Company (from United States dollar to Euro and to convert the share capital of the Company from five hundred thousand United States dollars (USD 500,000) in four hundred seventy-eight thousand three hundred fifty Euro (EUR 478,350) using the USD/EUR exchange rate published by the European Central Bank on December 29th, 2016.

FOURTH RESOLUTION

The General Meeting resolves to increase the share capital by an amount of TWO MILLION FOUR HUNDRED NINETY-EIGHT THOUSAND FIVE HUNDRED EURO (EUR 2,498,500) to raise it from its present amount of FOUR HUNDRED SEVENTY-EIGHT THOUSAND THREE HUNDRED FIFTY EURO (EUR 478,350) up to TWO MILLION NINE HUNDRED SEVENTY-SIX THOUSAND SEVEN HUNDRED SEVENTY-TWO EURO FIVE CENT (EUR 2,976,772.05) by the issue of five thousand two hundred twenty-three (5,223) shares without nominal value, with an issue premium of seventy-seven euro ninety-five cent (EUR 77.95).

FIFTH RESOLUTION

The general meeting decides to accept the subscription and the payment by contribution in kind, as follows:

SUBSCRIPTION - LIBERATION

The following intervened:

- Mrs Ibtisam AUCHI, born in Basrah (Iraq) on February 19th, 1941, residing at Coombe Park Dijla Kingston Surrey KT2 7JB (United Kingdom) here represented by Mrs Sandrine ORTWERTH, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal,

Which declares to subscribe five thousand two hundred twenty-three (5,223) new shares and to have them fully paid up by a contribution in kind of :

TWENTY-FOUR THOUSAND NINE HUNDRED EIGHTY-FIVE (24,985) shares of the French civil law company "SCI MOUGINS", having its registered office at F-06110 Le Cannet, 6, rue du Lieutenant Noircarme, registered at RCS Cannes under number 818 608 556, representing 99,900% of the company's total share capital.

The existence and value of the said 24,985 shares have been justified to the undersigned notary in a report drawn up by AUDIT CENTRAL Sàrl, with registered office at L - 8077 Bertrange, Rue de Luxembourg, dated December 30th, 2016 which concludes as follows:

" Conclusion

*Sur base de nos diligences décrites ci-dessus, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale de l'apport ne correspond pas au moins à la valeur des 5.223 actions de **G.M. AVIATION SERVICES** d'un pair comptable de 478,35 euros chacune à émettre en contrepartie et de la prime d'émission de 77,95 euros, à savoir 2.498.500 euros."*

It also follows from a certificate issued on the date of the December 20th, 2016 by the management of the civil company under French law "SCI MOUGINS" that:

"- Mrs Ibtisam AUCHI is the owner of 24,985 shares of SCI MOUGINS, being 99,900 % of the company's total share capital;

- such shares are fully paid-up;

- Mrs Ibtisam AUCHI is the entity solely entitled to the shares and possessing the power to dispose of the shares;

- none of the shares are encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on the shares and none of the shares are subject to any attachment;

- *there exists no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;*

- *according to the french law and the articles of association of the company in conformity with the article 13 of the articles of association, such shares are freely transferable.*

- *all formalities necessary in France to document the transfer of shares shall be realised upon reception of a legalized copy of the deed documenting the transfer”.*

Such report, proxy and certificate, after signature ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

SIXTH RESOLUTION

The general meeting decides to amend subsequently the article 5 of the articles of incorporation, which will henceforth have the following wording:

" ARTICLE 5

Le capital social émis et souscrit de la société est de DEUX MILLIONS NEUF CENT SOIXANTE-SEIZE MILLE SEPT CENT SOIXANTE-DOUZE EUROS CINQ CENTS (2.976.772,05.- EUR) représenté par SIX MILLE DEUX CENT VINGT-TROIS (6.223) actions sans valeur nominale."

There being no further business, the meeting is terminated.

ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, are estimated at around four thousand euros (EUR 4,000.-).

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the French version will be binding.

WHEREOF the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the board and to the proxyholder of the appearing parties, they signed together with the notary the present deed.

SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le trente décembre.

Pardevant, Maître Marc LECUIT, notaire de résidence à Mersch.

S'est réunie :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme « **GM AVIATION SERVICES** », avec siège social à L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 33.610, constituée par acte Maître Frank BADEN, notaire alors de résidence à Luxembourg, en date du 6 avril 1990, publié au Mémorial Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 372 du 11 octobre 1990. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu par acte Maître Martine SCHAEFFER, notaire alors de résidence à Remich, en date du 20 décembre 2006, publié au Mémorial Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 657 du 19 avril 2007.

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Vanessa ALEXANDRE, juriste, demeurant professionnellement à L-7593 Beringen, 7, rue Wenzel (ci-après le « **Président** »).

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Sandrine ORTWERTH, employée, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 3A, Boulevard Prince Henri.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour **ORDRE DU JOUR** :

1 . Renonciation aux modalités légales relatives aux convocations de l'assemblée.

2. Suppression de la valeur nominale des actions.

3. Conversion de la devise du capital social de la Société et des parts sociales émises par la Société d'USD en EUR.

4. Augmentation du capital de DEUX MILLIONS QUATRE CENT QUATRE-VINGT-DIX-HUIT MILLE CINQ CENTS EUROS (2.498.500.- EUR).

5. Souscription et libération intégrale de l'intégralité des actions nouvelles par un apport en nature consistant :

- en VINGT-QUATRE MILLE NEUF CENT QUATRE-VINGT-CINQ (24.985) parts sociales de la société civile de droit français « SCI MOUGINS», ayant son siège social à F-06110 Le Cannet, 6, rue du Lieutenant Noircarme, immatriculée au RCS Cannes sous le numéro 818 608 556, faisant 99,900 % du capital total de ladite société.

6. modification conséquente de l'article 5 des statuts.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée "ne varietur" par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant.

Le scrutateur confirme que les actions sont nominatives.

III.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'intégralité du capital social de la Société étant représentée à l'Assemblée, l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation,

les actionnaires de la Société représentés à l'Assemblée se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir pris connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué par avance.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de supprimer la valeur nominale des actions.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de changer, avec effet au jour du présent acte, la devise du capital social de la Société et des parts sociales émises par la Société d'USD en EUR et de convertir le capital social de la Société de cinq cent mille dollars américains (500.000,- USD) en quatre cent soixante-dix-huit mille trois cent cinquante Euros (EUR 478.350), en utilisant le taux de change USD/EUR tel que publié par la Banque centrale européenne le 29 décembre 2016.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital de DEUX MILLIONS QUATRE CENT QUATRE-VINGT-DIX-HUIT MILLE CINQ CENTS EUROS (2.498.500.- EUR) pour le porter de QUATRE CENT SOIXANTE-DIX-HUIT MILLE TROIS CENT CINQUANTE EUROS (478.350.- EUR) à DEUX MILLIONS NEUF CENT SOIXANTE-SEIZE MILLE SEPT CENT SOIXANTE-DOUZE EUROS CINQ CENTS (2.976.772,05.- EUR) par l'émission de CINQ MILLE DEUX CENT VINGT-TROIS (5.223) actions nouvelles sans valeur nominale, avec une prime d'émission de soixante-dix-sept euros quatre-vingt-quinze cents (77,95.-EUR).

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'accepter la souscription et la libération par apport en nature, comme suit :

SOUSCRIPTION - LIBERATION

Est alors intervenue aux présentes :

- Madame **Ibtisam AUCHI**, née à Bassorah (Iraq) le 19 février 1941, demeurant à Coombe Park Dijla Kingston Surrey KT2 7JB (Royaume-Uni)

ici représentée par Madame Sandrine ORTWERTH,
 aux termes d'une procuration sous seing privé,
 laquelle déclare souscrire cinq mille deux cent vingt-trois (5.223) actions
 nouvelles et les libérer entièrement par un apport en nature de :

VINGT-QUATRE MILLE NEUF CENT QUATRE-VINGT-CINQ (24.985)
 parts sociales de la société civile de droit français « SCI MOUGINS», ayant son
 siège social à F-06110 Le Cannet, 6, rue du Lieutenant Noircarme,
 immatriculée au RCS Cannes sous le numéro 818 608 556, faisant 99,900 %
 du capital total de ladite société. L'existence et la valeur des dites 24.985
 parts sociales ont été justifiées au notaire instrumentant dans un rapport établi
 par AUDIT CENTRAL Sàrl, dont le siège est sis à L-8077 Bertrange, 295, rue
 de Luxembourg, en date du 30 décembre 2016, qui conclut comme suit:

“ Conclusion

*Sur base de nos diligences décrites ci-dessus, aucun fait n'a été porté à
 notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale de l'apport ne
 correspond pas au moins à la valeur des 5.223 actions de **G.M. AVIATION
 SERVICES** d'un pair comptable de 478,35 euros chacune à émettre en
 contrepartie et de la prime d'émission de 77,95 euros, à savoir 2.498.500
 euros.”*

Il résulte en outre d'un certificat émis en date du 20 décembre 2016 par
 la gérance de la société civile de droit français « SCI MOUGINS», que:

*« - Madame Ibtisam AUCHI est propriétaire de 24.985 parts sociales de
 la société à responsabilité limitée de droit français « SCI MOUGINS» soit
 99,900 % du capital social total.*

-les parts sociales apportées sont entièrement libérées;

*- Madame Ibtisam AUCHI est la seule ayant droit sur ces parts sociales
 et ayant les pouvoirs d'en disposer;*

*-aucune des parts sociales n'est grevée de gage ou d'usufruit, qu'il
 n'existe aucun droit à acquérir un tel gage ou usufruit et qu'aucune des parts
 sociales n'est sujette à saisie ;*

-il n'existe aucun droit de préemption ou d'autres droits en vertu desquels une personne pourrait avoir le droit de s'en voir attribuer une ou plusieurs;

-selon la loi française et les statuts de la société dans les conditions de l'article 13 des statuts, ces parts sociales sont librement transmissibles.

-toutes les formalités subséquentes à l'apport en nature des parts de la société, requises en France, seront effectuées dès réception d'une copie conforme de l'acte notarié documentant le dit apport en nature. ».

Lesdits rapport, procuration et certificat resteront, après avoir été signés "ne varietur" par les comparants et le notaire instrumentant, annexés aux présentes pour être formalisés avec elles.

SIXIEME RESOLUTION

Par conséquent, l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante :

« ARTICLE 5

Le capital social émis et souscrit de la société est de DEUX MILLIONS NEUF CENT SOIXANTE-SEIZE MILLE SEPT CENT SOIXANTE-DOUZE EUROS CINQ CENTS (2.976.772,05.- EUR) représenté par SIX MILLE DEUX CENT VINGT-TROIS (6.223) actions sans valeur nominale. ».

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

ESTIMATION DES FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ quatre mille euros (4.000 EUR).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte français fera foi.

DONT ACTE

fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au membre du bureau et au mandataire des comparants ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

(signé) V. ALEXANDRE, S. ORTWERTH, M. LECUIT.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 02 janvier 2017

Relation : 2LAC/2017/39

Reçu soixante-quinze euros

75,00 € Le Receveur, (s.) André MULLER

POUR COPIE CONFORME

Beringen, le 13 janvier 2017